

**D ÖDEME ELEKTRONİK PARA
VE ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.**

**YILLIK FAALİYET
RAPORU**

2021

I) GENEL BİLGİLER

I.a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

Bu faaliyet raporu 2021 yılı faaliyetlerine ilişkindir.

I.b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi:

Ticari Ünvanı : D Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş. ("D Ödeme" veya "Şirket")
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul
Ticaret Sicil Numarası : 978019
Adres : Kuştepe Mahallesi Mecidiyeköy Yolu Cad. Trump Tower Blok No: 12 İç Kapı No: 434 Şişli/İstanbul
İnternet sitesi : www.hepsipay.com
Telefon : 0212 304 20 00

D Ödeme Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş. ("Şirket"), Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun ("Kanun") kapsamında 24.06.2015 tarihinde BDDK'ya elektronik para kuruluşu lisansını almak için başvurusunu yapmıştır. 20.02.2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan karar ile elektronik para lisansını alarak 15.06.2016 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır.

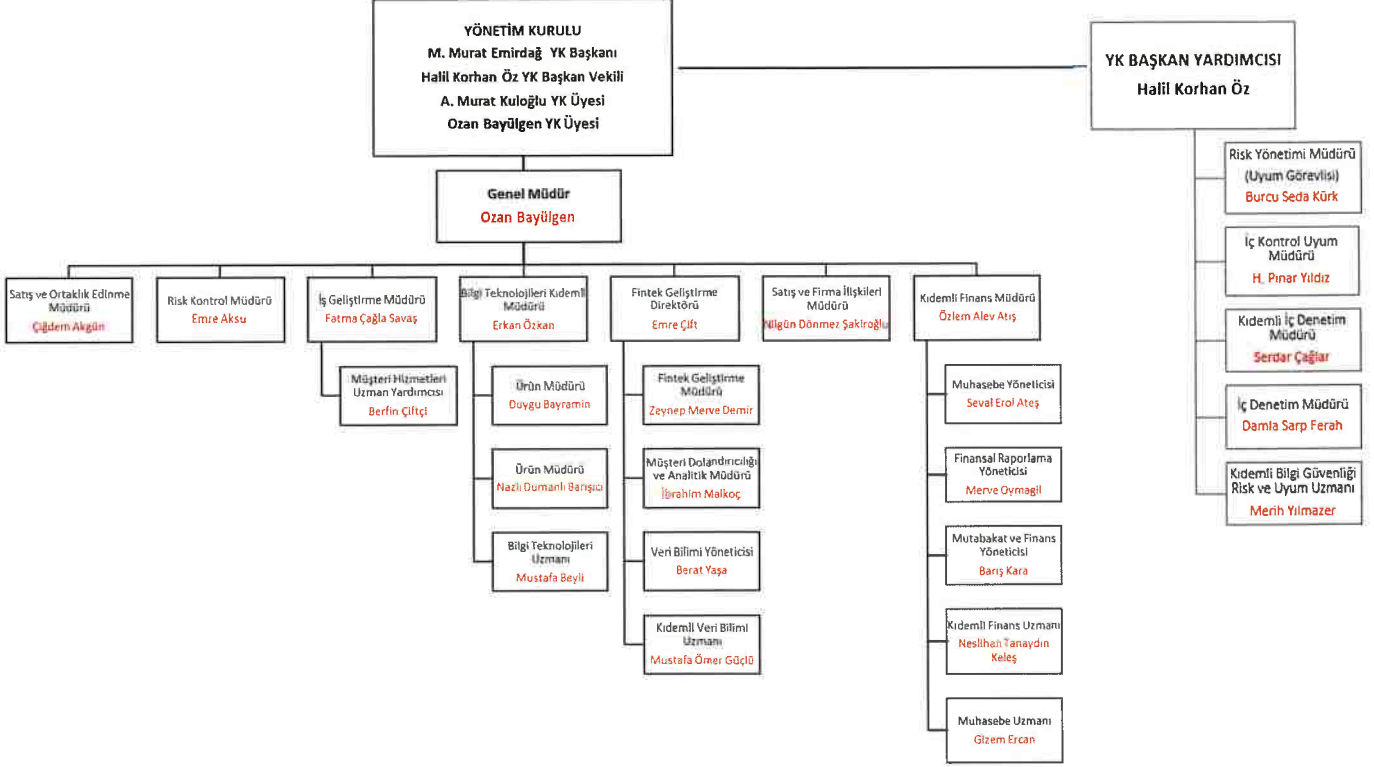
Ödemeler alanına ilişkin olarak BDDK'ya ait düzenleme ve denetleme yetkileri Kanundaki bütünlüğü sağlamak üzere TCMB'ye verilmesi ve ödemeler alanında ortaya çıkan ihtiyaçlara paralel olarak, 22 Kasım 2019 tarihli ve 30956 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7192 sayılı "Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 6493 sayılı Kanunda birtakım değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, ödeme ve menkul kıymet mutabakat sistemlerinin düzenleme ve gözetim yetkisinin yanı sıra 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren ödeme hizmetleri ve ödeme hizmeti sağlayıcıları ile elektronik para ihracı faaliyetlerinin düzenlenmesi ve denetlenmesinden sorumlu otorite olarak Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası belirlenmiş olup bu tarih itibarıyla Merkez Bankası gözetiminde faaliyetler sürdürülmektedir.

Şirketimizin faaliyet alanı; başta e-ticaret sektörü olmak üzere alıcı ile satıcının yüz yüze olmadığı durumlarda alımı yapılan ürün yada servis ile ilgili her iki tarafın da ödeme çözümü ihtiyacını karşılamak üzere sanal pos'lar aracılığı ile ödeme hizmetine aracılık hizmetleri sunmaktadır. D-Ödeme, D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("D-Market" veya "Hepsiburada") perakende web sitesi www.hepsiburada.com platformuna entegre bir dijital cüzdan ürünü olan Hepsipay Cüzdanım'ı 10 Haziran 2021'de müşterilerinin kullanımına açmıştır.

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler:

I.c.1 Şirketin Organizasyon Yapısı:



Ocak 2022'de "Fintek Geliştirme Direktörü" Emre Çift ve "Kıdemli İç Denetim Müdürü" Serdar Çağlar şirketten ayrılmıştır. Şubat 2022'de Deniz Aksu "Sistem ve Ağ Direktörü" ve Güliz Gürsu Hacaloğlu "Dijital Varlıklar Direktörü" olarak şirkete katılmıştır. Mart 2022'de Utku Göksoy "Satıcı Çözümleri Direktörü" olarak şirkete katılmıştır.

I.c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler (devamı):

I.c.2 Sermaye ve Ortaklık Yapısı:

D ÖDEME ELEKTRONİK PARA VE ÖDEME HİZMETLERİ A.Ş.			
Ortaklar	Pay Adedi	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
D-MARKET ELEKTRONİK HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	27.670.000	27.670.000	100
TOPLAM	27.670.000	27.670.000	100

Şirket'in hakim ortağı D-Market 28.06.2021 tarihli Genel Kurul kararı ile 6.000.000 TL tutarında sermaye artırımını yapıp sermayesini 27.670.000 TL'ye çıkartmıştır. Bu karar 30.06.2020 tarihli ve 10108 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket, 26.10.2021 tarihli Genel Kurul kararı ile 27.670.000 TL olan mevcut sermayesini geçmiş yıl zararının kapatılması amacı ile 11.000.000 TL tutarında azaltarak 16.670.000 TL'ye indirmiş ve eş zamanlı olarak 11.000.000 TL artırım suretiyle 27.670.000 TL'ye çıkartmıştır. Bu karar 09.11.2021 tarihli ve 10447 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket'in hakim ortağı D-Market Yönetim kurulu, Şirket'in net işletme sermayesi gerekliliklerini finanse etmek ve işletmenin devamlılığı kapsamında Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlamak amacıyla 2021 yılında toplam 8 milyon TL tutarında sermaye artışına iştirak edilmesine karar verilmiştir.

I) GENEL BİLGİLER (Devamı)

I.ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Oy hakkı çerçevesinde Şirketimizde her payın bir oy hakkı bulunmaktadır. Herhangi bir pay sahibinin oy hakkına üst sınır getirilmemiştir. Oy hakkının kullanılmasını zorlaştırıcı uygulamalardan kaçınılmakta; her pay sahibine, oy hakkını en kolay ve uygun şekilde kullanma fırsatı sağlanmaktadır.

I.d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

I.d.1 Yönetim Kurulu

Mehmet Murat EMİRDAĞ	Yönetim Kurulu Başkanı
Halil Korhan ÖZ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Ozan Bayülgen	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdurahman Murat KULOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi

2021/1 numaralı ve 04.01.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Taner Timirci'nin istifası sebebiyle boşalan yönetim kurulu üyeliğine Ozan Bayülgen atanmıştır.

I.d.2 Üst Düzey Yöneticiler:

Ozan Bayülgen	Genel Müdürü
Emre Çift	Direktör

04.01.2021 tarihi itibarıyla Ozan Bayülgen Genel Müdür görevine atanmıştır. Ocak 2022'de "Fintek Geliştirme Direktörü" Emre Çift şirketten ayrılmıştır.

I.d.3 Personel Sayısı:

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket bünyesinde 29 (2020: 9) kişi çalışmaktadır.

I.e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yönetim Kurulu üyelerimiz için, TTK'nın yasakladığı hususlar dışında kalmak şartıyla, TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde yazılı işlemleri yapabilmeleri konusunda Genel Kurul'dan izin alınmaktadır. Şirketimizdeki bilgilere göre, Yönetim Kurulu üyelerimiz, 2021 yılında kendi adlarına Şirketimizin faaliyet konusu kapsamına giren alanlarda ticari faaliyette bulunmamışlardır.

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret her yıl Şirket Genel Kurulu'nda belirlenmektedir. Şirketimizin üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar şirketimizin, genel müdür ve müdürlerden oluşan üst düzey yöneticilerine sağlamakta olduğu ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi faydalardan oluşmaktadır. 2021 yılında bu kapsamda sağlanan faydaların brüt toplamı 5.531.312 TL'dir.

III) ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin 2021 yılında herhangi bir araştırma ve geliştirme faaliyeti ve maliyeti olmamıştır.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

IV.a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirketin 2021 yılında yazılımlara ilişkin 160.811 TL ilave alım yapılmıştır. 2021 yılı içerisinde 2.774.914 TRY demirbaş alımı (bilgisayar, sunucu) ve yapılmakta olan yatırımlara ilişkin (UX kullanıcı deneyimi, P2P cüzdan geliştirme projesi, marka patent başvuru) 900.525 TRY alım yapılmıştır.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim kurulunun bu konudaki görüşü:

İç Denetim Bölümü, denetimin etkinliğinin, sürekliliğinin, yeterliliğinin ve denetim kaynaklarının etkin kullanımının sağlanması amacı ile risk odaklı bakış açısına sahip dinamik bir yaklaşımla denetim yapmaktadır. Bölüm, finansal piyasalardaki gelişmeleri güncel kaynaklardan izlemekte ve ulusal ve uluslararası uygulamalar paralelinde hazırlanmış politika, prosedürler ve risk odaklı denetim yaklaşımı çerçevesinde denetim faaliyetlerini yürütmektedir. Denetim faaliyetleri Şirket Yönetim Kurulu tarafından desteklenmektedir.

IV.c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

IV.ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket dönem içinde kendi paylarını iktisap etmemiştir.

IV.d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

27.06.2014 tarih ve 29043 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Ödeme Kuruluşları ve Elektronik Para Kuruluşlarının Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ"e ilişkin genel kontrollerin yerine getirilme durumları ile etkinlik, yeterlilik ve uyumluluğun değerlendirildiği Bilgi Sistemleri Denetimi'ni gerçekleştirmek üzere Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi görevlendirilmiştir. 01.01.2021-31.12.2021 dönemini kapsar nitelikte gerçekleştirilen ve 29.04.2022 tarihinde raporlaştırılan çalışmalar neticesindeki sonuçları yönetim ile paylaşmıştır.

20-F raporunda da detayları yatırımcı ile paylaşıldığı üzere denetim kapsamındaki sistemlerde değişiklik yönetimi sürecinin gerektirdiği dokümantasyon eksikliği ve gerçekleştirilen değişikliklerin etkin olarak takip edilmesine imkan veren mekanizmaların bulunmaması ve yetkilendirme işlemlerine yönelik talep kayıtlarında eksikliklerin bulunması eksiklikleri tespit edilmiştir.

Bahsi geçen hususlar nedeniyle, bilgi sistemleri üzerinde bu hususların muhtemel etkileri haricinde bütün önemli taraflarıyla, Şirket'te 31.12.2021 tarihi itibarıyla bilgi sistemleri üzerinde Ödeme Kuruluşları ve Elektronik Para Kuruluşlarının Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslara uygun olarak etkin, yeterli ve uyumlu kontroller tesis edildiği beyan edilmiştir.

Devam eden bulgulara ilişkin Şirket içerisinde ilgili birimlerce kök neden analizi yapılmış olup tekrarına sebebiyet verilmeyecek şekilde aksiyon planları oluşturulmuştur. İlgili aksiyonların yerine getirilip getirilmediğine dair kontroller, iç kontrol ve iç denetim ekiplerince gerçekleştirilecek bulgu takip çalışmalarında düzenli takip edilerek sonuçlarına ilgili raporlamalarda yer verilecektir.

IV.e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

IV.f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Dönem içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım yoktur.

IV.g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

2021 yılı faaliyet döneminde alınan Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

IV) ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

IV.ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Şirket'in hakim ortağı D-Market 28.06.2021 tarihli Genel Kurul kararı ile 6.000.000 TL tutarında sermaye artırımını yapıp sermayesini 27.670.000 TL'ye çıkartmıştır.

09.09.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyesi Abdurrahman Murat Kuloğlu'na aylık 15.000 TL ödenmesine karar verilmiştir.

Şirket, 26.11.2021 tarihli Genel Kurul kararı ile 27.670.000 TL olan mevcut sermayesini geçmiş yıl zararının kapatılması amacı ile 11.000.000 TL tutarında azaltarak 16.670.000 TL'ye indirmiş ve eş zamanlı olarak 11.000.000 TL artırım suretiyle 27.670.000 TL'ye çıkartmıştır. Bu karar 04.11.2021 tarihli ve 198278 sayılı ticaret sicil gazetesinde ilan edilmiştir.

IV.h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Dönem içerisinde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalar bulunmamaktadır.

IV.ı) Şirketin hâkim şirket veya topluluk şirketleri yararına yaptığı hukuki işlemler, topluluk şirketleri yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlemler:

Şirketimizde hakim şirketle, hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir hukuki işlem ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem veya denkleştirilmesi gereken herhangi bir işlem yoktur.

IV.i) Şirkette (IV.ı) bendinde bahsedilen hukuki işlemlerde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı, alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:

Şirketimizde raporun (IV.ı) bendinde sayılan nitelikte herhangi bir işlem olmadığından denkleştirilmesi gereken bir zarar bulunmamaktadır.

V) FİNANSAL DURUM

V.a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi ve belirlenen stratejik hedefler karşısında Şirket'in durumu Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler tarafından aylık olarak yapılan toplantılarda değerlendirilerek sürekli gözden geçirilmektedir.

D-Ödeme, D-Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("D-Market" veya "Hepsiburada") perakende web sitesi www.hepsiburada.com platformuna entegre bir dijital cüzdan ürünü olan Hepsipay Cüzdanım'ı 10 Haziran 2021'de müşterilerinin kullanımına açmıştır.

31.12.2021 itibarıyla Şirket bünyesinde 21 adet sanal pos üye işyeri bulunmaktadır. (31.12.2020 itibarıyla 58) 2021 yıllık aktif cüzdan müşteri sayısı 4.666.665'dir.

V.b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket 2021 yılı içerisinde toplam 5.2 milyar TL tutarında işlem hacmi yaratmış olup 2021 yılı sonu itibarıyla faaliyet karı elde edememiştir. Şirketin bilançosu ve gelir tablosunda hareketle hesaplanan finansal oranlar aşağıda yer almaktadır. (Tutarlar TL olarak gösterilmektedir.)

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

VERİMLİLİK ORANLARI		2021	2021	2020	2020
1	İşletme Sermayesi Devir Hızı	NET SATIŞLAR	63.220.367		200.876
		DÖNEN VARLIKLAR	60.758.186	-25,9	7.908.792
		KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR	63.196.569		1.025.479
2	Özkaynak Devir Hızı	NET SATIŞLAR	63.220.367	19,8	200.876
		ÖZKAYNAKLAR	3.195.179		9.149.469
3	Alacak Devir Hızı	NET SATIŞLAR	63.220.367	1,0	200.876
		AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	66.480.903		10.388.187
KARLILIK ORANLARI					
1	Faaliyet Karlılık Oranı	FAALİYET KARI VEYA ZARARI	(23.547.227)	-0,4	(6.768.719)
		NET SATIŞLAR	63.220.367		200.876
2	Brüt Satış Karlılık Oranı	BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI	(22.893.366)	-0,4	(20.320)
		NET SATIŞLAR	63.220.367		200.876
3	Özkaynak Karlılık Oranı	DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	(22.893.366)	-7,2	(6.257.610)
		ÖZKAYNAKLAR	3.195.179		9.149.469
4	Net Kar Oranı	DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	(22.893.366)	-0,4	(6.257.610)
		NET SATIŞLAR	63.220.367		200.876
LİKİTİDE ORANLARI					
1	Cari Oran	DÖNEN VARLIKLAR	60.758.186	1,0	7.908.792
		KVYK	63.196.569		1.025.479
2	Likitide Oranı	DÖNEN VARLIKLAR	60.758.186	1,0	7.908.792
		STOKLAR			0
3	Nakit Oranı	KVYK	63.196.569		1.025.479
		HAZİR DEĞERLER	3.174.001		7.393.936
		MENKUL KIYMETLER	0	0,1	0
		KVYK	63.196.569		1.025.479
NET İŞLETME SERMAYESİ					
1	Net İşletme Sermayesi	DÖNEN VARLIKLAR	60.758.186	-2.438.383	7.908.792
		KVYK	63.196.569		1.025.479

V.c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'in 31.12.2021 tarihi itibarıyla birikmiş zararları sebebiyle sermayesinin ve kanuni yedek akçelerinin toplamının yarısından fazlasını kaybetmiştir. Ancak, hissedarlar, Şirket'in net işletme sermayesi gerekliliklerini finanse etmek için işletmenin devamlılığı kapsamında Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlamak amacıyla 2021 yılında net 6 milyon TL tutarında sermaye artışına iştirak edilmesine karar verilmiştir.

	TUTAR
ÖDENMİŞ SERMAYE	27.670.000
A- ÖDENMİŞ SERMAYE	27.670.000
B- ÖDENMEMİŞ SERMAYE (-)	0
C- SERMAYE DÜZELTME OLUMLU FARKLARI	0
D- SERMAYE DÜZELTME OLUMSUZ FARKLARI (-)	0
YASAL YEDEKLER	0
TOPLAM SERMAYE	27.670.000
TOPLAM SERMAYENİN 1/2'si	13.835.000
TOPLAM SERMAYENİN 1/3'ü	9.223.333
31/12/2021 ÖZ SERMAYE	3.195.179

Ödenmiş sermaye yeterliliğini sağlamak amacıyla, Şirket'in hakim ortağı D-Market, 19 Ocak 2022 tarihli Genel Kurul kararı ile mevcut sermayesinin geçmiş yıl zararları nedeniyle 1.134.143 TL azaltım suretiyle 26.535.857 TL'ye indirilmesine ve eş zamanlı olarak sermayenin 50.000.000 TL artırılarak Şirket sermayesinin 76.535.857 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. 21 Ocak 2022 tarihinde 30.000.000 TL nakden ödenmiştir.

V) FİNANSAL DURUM (Devamı)

V.ç) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket, 6493 sayılı Ödeme ve Menkul Kıymet Mutabakat Sistemleri, Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para Kuruluşları Hakkında Kanun kapsamında faaliyet göstermektedir. Söz konusu kanunun 18. Maddesi uyarınca Şirket'in "Nakden ve her türlü muvazaadan arı ödenmiş sermayesinin en az beş milyon Türk Lirası olması" zorunluluğu ve ikincil mevzuatta belirtilen asgari özkaynak yükümlülüğü çerçevesinde Şirket'in finansal yapısı özsermayesi ile her an güçlü bir yapıda tutulmaktadır.

V.d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirketimizin kar dağıtım konusunda bir imtiyaz bulunmamakta olup, kar dağıtımı Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Esas Sözleşmemizde belirlenen esaslara uygun olarak aşağıdaki şekilde gerçekleştirmektedir.

Buna göre, Şirketin ödenen ve tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü masrafları, amortismanları, ödenen prim ve ikramiyeleri ile karşılıklarıyla şirket tüzel kişiliğine terettüp eden vergiler ve mali mükellefiyetler hesap dönemi sonunda gelirlerinden indirildikten sonra geriye kalan miktar safi karı oluşturur

Safi kardan, varsa geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra, Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre %5 ve sair mevzuatın öngördüğü kanuni yedek akçe ayrılır. Kalan bakiyenin kısmen veya tamamen olağanüstü yedek akçeye ayrılmasına veya dağıtılmasına karar vermeye Genel Kurul yetkilidir.

Pay Sahipleri ile kara katılan diğer kişilere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, çıkarılmış sermayenin %5'i oranında kar payı tutarında bir meblağ düşüldükten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin 2. fıkrasının c. bendi hükmü uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

VI) RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMELERİ

VI.a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirketimizde risk yönetimi; mali, operasyonel ve uyum riskleri ile finansal risklerin takibi ve ölçülmesi Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticiler tarafından yürütülmektedir.

Mali, Uyum ve Operasyonel Risk Yönetimi:

Şirketimizin karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri şirket üst yönetimi, İç Kontrol ve Riskten Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi koordinasyonunda yürütülmektedir. Şirket, 15 Haziran 2016 tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamıştır. Olası risklerin en aza indirilmesi ve yönetilmesi için üst düzey yöneticiler ve birim yöneticileri ile düzenli olarak bir araya gelerek yeni süreç ve ürün geliştirme değerlendirme toplantıları gerçekleştirilmektedir. Mali, operasyonel ve uyum riskleri içerisinde önemli bir yer tutan MASAK ve diğer düzenleyici otoritelerin mevzuatına uyum risklerinin yönetiminde İç Kontrol ve Riskten Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi koordinasyonunda, zaman zaman bağımsız denetim şirketinin katılımıyla değerlendirme toplantıları yapılmakta, riskler sürekli izlenmektedir.

VI.a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler (devamı):

Finansal Risk Yönetimi:

Şirketimizin maruz kalabileceği çeşitli finansal riskler öngörülmektedir. Bu riskler; piyasa riski (kur riski, faiz riski) ve likidite riskidir. Şirket'in finansal risk yönetimi yaklaşımı, finansal piyasaların değişkenliğinden dolayı maruz kalınan olumsuz etkilerin mali sonuçlar üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeyi amaçlamaktadır. Şirket, maruz kaldığı çeşitli finansal risklerden korunma amacıyla;

- Yabancı para bazındaki yükümlülükleri dikkate alarak yabancı para pozisyonu tutulması,
- Şirketin likidite durumunu dikkate alarak yükümlülüklerle paralel pozisyon alınması, seçeneklerinden yararlanmaktadır.

Faiz Oranı Riski:

Şirketimiz, faiz oranı riskini, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirler ile yönetmektedir.

VI) RİSKLER VE YONETİM KURULU'NUN DEGERLENDİRMELERİ (devamı)

Likidite Riski:

Şirket, likidite riskini kısa vadeli ödemeleri karşılamak üzere yeterli miktarda nakit ve kısa vadeli mevduat tutarak yönetmektedir.

Yabancı Para (Döviz Kuru) Riski:

Şirketimiz, yabancı para döviz kuru riskini yabancı para cinsinden olan alımlarını sınırlandırarak varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirler ile yönetmektedir.

VI.b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Şirketimizin karşı karşıya bulunduğu risklerin tanımlanması ve tespiti çalışmaları ile bu şekilde tespit edilen olası risklerin denetim altında tutulması ve azaltılmasına yönelik risk yönetimi faaliyetleri şirket üst yönetimi, İç Denetim ve Riskten Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi, Risk Yönetimi Birimi ve İç Denetim Birimi koordinasyonunda yürütülmektedir.

VI.c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket'in 6493 sayılı kanunun hükümler uyarınca asgari özkaynak yükümlülüğü bulunmakta ve belirli dönemler itibarıyla özkaynak durumu Merkez Bankası'na raporlanmaktadır. Bu kapsamda şirketin borç/özkaynak oranı ile ilgili herhangi ileriye dönük bir riski bulunmamaktadır.

VII) DİĞER HUSUSLAR

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13. madde ile 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Kanun'un 11. maddesi ile 31.12.2020 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için %23 oranında belirlenmiştir.

V.c maddesinde yer verildiği üzere; bilanço tarihinden sonra, ödenmiş sermaye yeterliliğini sağlamak amacıyla, Şirket'in hakim ortağı D-Market, 19 Ocak 2022 tarihli Genel Kurul kararı ile mevcut sermayesinin geçmiş yıl zararları nedeniyle 1.134.143 TL azaltım suretiyle 26.535.857 TL'ye indirilmesine ve eş zamanlı olarak sermayenin 50.000.000 TL artırılarak Şirket sermayesinin 76.535.857 TL'ye çıkartılmasına karar vermiştir. 21 Ocak 2022 tarihinde 30.000.000 TL nakden ödenmiştir.

Ozan Bayülgen
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü



Mehmet Murat EMİRDAĞ
Yönetim Kurulu Başkanı



Halil Korhan Öz
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı



Abdurahman Murat KULOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi

